

Características do ETF

| | |
|-------------------------------|--|
| Código de Negociação | BIZD11 |
| Índice de Referência | MVIS®US Business Development Companies Index |
| Número de Ativos | 32 |
| Patrimônio Líquido (30/11/25) | R\$27.773.774,13 |
| Cota Patrimonial | R\$ 88,88 |
| Rebalanceamento | Trimestral |
| Exposição Cambial | USD |
| Imposto de renda | 15% sobre o ganho de capital |
| Data de Início | 07/05/2025 |
| CNPJ/ME | 60.057.113/0001-55 |

Aspectos Regulatórios

| | |
|-----------------------------|----------------------|
| Código ISIN | BRBIZDCTF000 |
| Administrador e Custodiante | BTG Pactual |
| Administrador do Índice | MarketVector Indexes |
| Formador de Mercado | BTG Pactual |

Taxa de Administração

| | |
|-----------------------|------------|
| Taxa de Adm. Brasil | 1% a.a. |
| Taxa de Adm. Exterior | 0,40% a.a. |
| Taxa de Adm. Total | 1,40% a.a. |

Fundamentos

| | |
|--------------------|------------|
| Market Cap (média) | US\$5,9 bi |
| P/L | 9,88 |
| P/Valor Contábil | 0,96 |
| Dividend Yield* | 11,06% |

Consulta 01/12/2025.
*Bruto, referente ao ativo alvo.

Perfil

O BIZD11 busca acompanhar o desempenho das maiores e mais líquidas empresas de desenvolvimento de negócios (BDCs) de capital aberto nos EUA com alto potencial de geração de renda.

Desempenho

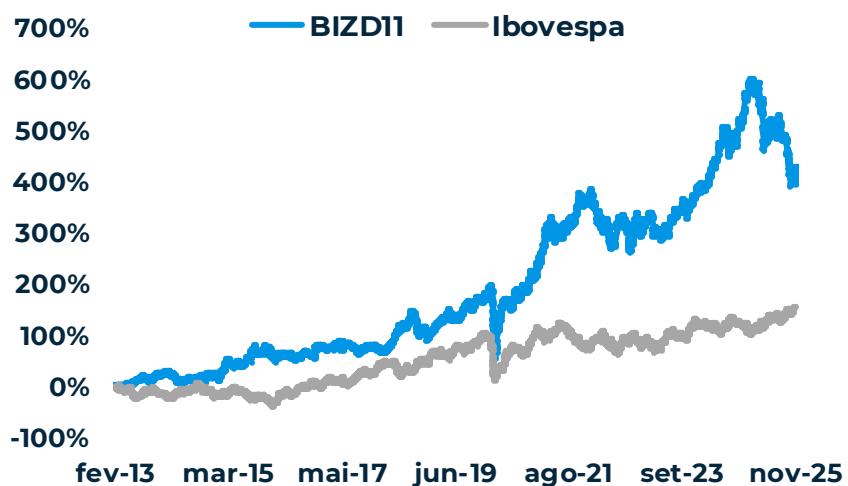
| Ativo | 1 mês | 6 meses | 1 ano | 2 Anos | YTD |
|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| BIZD11 | 1,21% | -15,25% | -18,13% | 14,57% | -23,99% |
| Ibovespa | 6,37% | 16,09% | 26,58% | 24,93% | 32,25% |
| S&P 500 (BRL) | -0,70% | 8,91% | 1,33% | 66,40% | 1,05% |
| Dólar | -0,94% | -6,57% | -11,89% | 8,07% | -13,86% |

Data-base: 30/11/2025.

Principais Posições

| Empresa | Participação |
|--------------------------------|--------------|
| Ares Capital | 15,75% |
| Blue Owl Capital | 9,78% |
| Main Street Capital | 7,60% |
| Golub Capital BDC Inc | 3,35% |
| Blackstone Secured | 3,35% |
| Hercules Capital | 3,24% |
| Fs Kkr Capital Corp | 3,17% |
| Sixth Street Specialty Lending | 2,75% |
| Morgan Stanley Direct Lending | 1,66% |
| Midcap Financial | 1,62% |

A participação indica o peso de cada ativo na carteira do ETF no período consultado (01/12/2025).

Rentabilidade Histórica¹

Considera o retorno do ativo alvo BIZD. Data-base: 30/11/2025

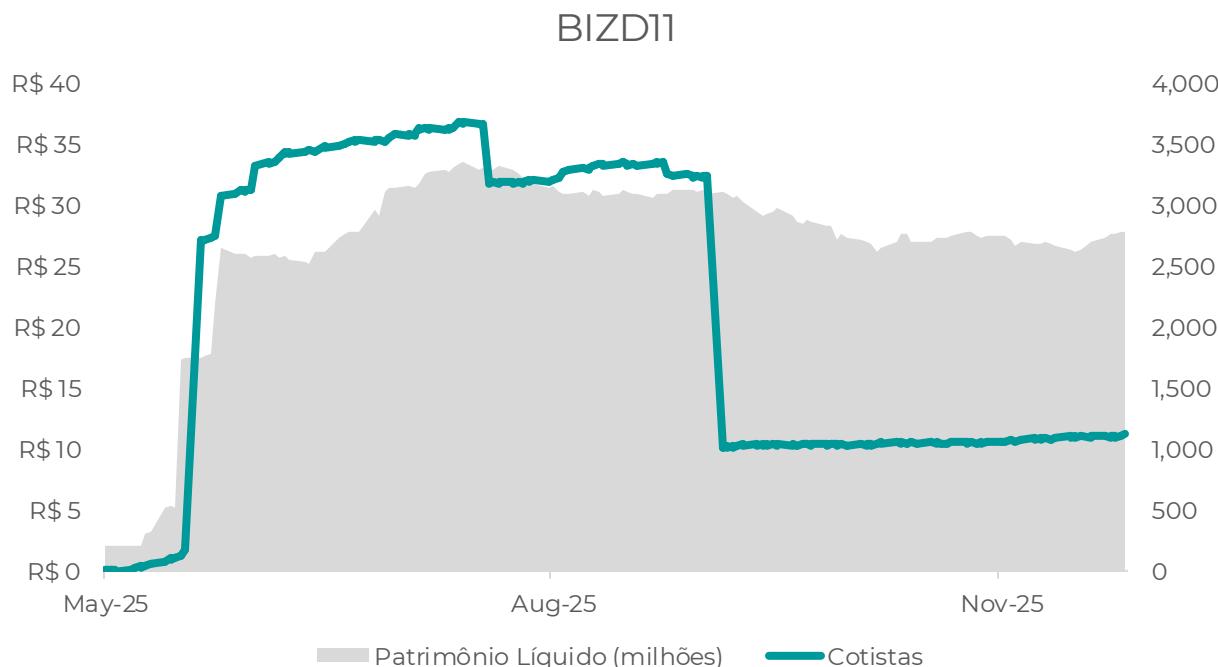
O Fundo

O BIZD11 busca replicar o índice MVIS®US Business Development Companies Index, que acompanha o desempenho das principais Business Development Companies (BDCs) de capital aberto nos EUA com alto potencial de geração de renda, atualmente composta por 26 empresas do setor.

As BDCs são companhias listadas que atuam como financiadoras de empresas de médio porte nos Estados Unidos, principalmente aquelas que não têm acesso facilitado ao mercado de capitais tradicional. Elas emprestam recursos diretamente ou investem em participações acionárias, com foco em gerar fluxo de caixa recorrente por meio de juros e dividendos. Como essas companhias são obrigadas por lei a distribuir pelo menos 90% de sua receita tributável sob a forma de dividendos, o fundo se torna uma alternativa atrativa para quem busca geração de renda.

Para fazer parte do índice, uma BDC precisa atender a certos critérios de elegibilidade. Primeiramente, ela deve estar listada em bolsa norte-americana e ser registrada sob a regulação do Investment Company Act de 1940, que regula as BDCs. Além disso, é necessário atender a requisitos mínimos de liquidez e capitalização de mercado que garanta a representatividade da carteira. A composição do índice é revista trimestralmente, e o rebalanceamento garante que as participações refletem o tamanho relativo de cada empresa dentro do universo elegível, respeitando limites de concentração.

Patrimônio Líquido e Número de Cotistas



ATENÇÃO: Esse material foi produzido pela Investo Gestão de Recursos Ltda., possui caráter informativo e não deve ser utilizado com o propósito de recomendação de investimento. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário, e não representam garantia de rentabilidade sobre qualquer investimento. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. Leia o material informativo e o regulamento do fundo antes de investir. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A Investo Gestão de Recursos Ltda. não se responsabiliza sobre eventuais danos oriundos da utilização direta ou indiretas das informações disponíveis neste site. Este material não pode ser reproduzido, distribuído, copiado a terceiros sem o aval da Investo Gestão de Recursos Ltda. Investimentos em renda variável estão sujeitos a significativas perdas patrimoniais do capital alocado. Recomendamos que as decisões de investimentos sejam analisadas junto a um assessor de investimentos ou profissional especializado, levando-se em conta as necessidades e objetivos individuais do investidor.

